

**PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, PRODUK DOMESTIK
BRUTO DAN SUKU BUNGA TERHADAP INFLASI
DI INDONESIA**

1988 : Q1 – 2005 : Q4

Dengan Pendekatan *Error Correction Model*

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana Ekonomi (S1)

Pada Program Studi Ilmu Ekonomi

Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun Oleh :

Dyah Wahyuning Tyas

NPM : 04 11 14750

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

JULI, 2008

SKRIPSI

**PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, PRODUK DOMESTIK
BRUTO DAN SUKU BUNGA TERHADAP INFLASI
DI INDONESIA**

1988 : Q1 – 2005 : Q4

Dengan Pendekatan *Error Correction Model*

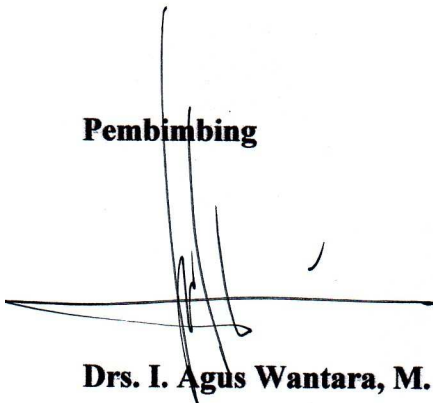
Disusun Oleh :

Dyah Wahyuning Tyas

NPM : 04 11 14750

Telah dibaca dan disetujui oleh :

Pembimbing



Drs. I. Agus Wantara, M. Si

Tanggal 12 Juni 2008

SKRIPSI

**PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, PRODUK DOMESTIK
BRUTO DAN SUKU BUNGA TERHADAP INFLASI
DI INDONESIA**

1988 : Q1 – 2005 : Q4

Dengan Pendekatan *Error Correction Model*

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Dyah Wahyuning Tyas

NPM : 04 11 14750

Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal 11 Juli 2008

dan dinyatakan telah memenuhi persyaratan untuk mencapai derajat

Sarjana Ekonomi (S1) pada Program Studi Ilmu Ekonomi

Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta

SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua


Drs. I. Agus Wantara, M. Si

Anggota




AM. Rini Setyastuti, SE., M. Si


Drs. D. Sriyono, M. Si

Yogyakarta, 11 Juli 2008

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Atma Jaya Yogyakarta


Dr. R. Maryatmo, MA

**FAKULTAS
EKONOMI**

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, PRODUK DOMESTIK BRUTO DAN SUKU BUNGA TERHADAP INFLASI DI INDONESIA

1988 : Q1 – 2005 : Q4

Dengan Pendekatan *Error Correction Model*

Benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut / daftar pustaka. Apabila kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 12 Juni 2008

Yang menyatakan,



Dyah Wahyuning Tyas

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala kuasa, berkat, dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Skripsi ini ditulis guna memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Dengan segala kerendahan hati, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak baik berbentuk lembaga maupun pribadi yang telah memberi bantuan, bimbingan, dan dukungan dari awal sampai akhir selesainya skripsi ini. Penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Drs. I. Agus Wantara, M. Si, selaku dosen pembimbing yang telah berkenan membimbing, mendampingi dan mengarahkan penulis dalam menyelesaikan skripsi.
2. Bapak Sigit Triandaru, SE., M. Si dan Bapak Kuspradono, Dipl-Volksw atas nasehat dan masukannya dalam kolokium, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.
3. Ibu AM. Rini Setyastuti, SE., M. Si, selaku Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi yang telah memberikan nasehat dan masukan dalam kolokium, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.
4. Segenap dosen, karyawan pengajaran, karyawan administrasi umum, dan karyawan perpustakaan S1 dan S2 yang telah membantu kelancaran dalam menyusun skripsi.

5. Bapak, ibu, kakak, keponakan, dan seluruh kerabat keluarga tersayang yang selalu memberi dorongan moril, material, dan doa kepada penulis.
6. Alumni program studi Ilmu Ekonomi yang telah memberikan masukan dan nasehat yang bermanfaat, meminjamkan buku-buku pendukung skripsi, serta memberi dorongan semangat kepada penulis.
7. Sahabat-sahabat mahasiswa semua jurusan di UAJY khususnya program studi Ilmu Ekonomi angkatan 1999-2006, teman-teman SMA Santa Maria Yogyakarta, dan semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, yang selalu membantu, memberi dorongan semangat dan doa kepada penulis.

Semoga Tuhan Yang Maha Kuasa berkenan membalas budi baik yang telah diberikan. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkannya.

Yogyakarta, 12 Juni 2008

Penulis

Dyah Wahyuning Tyas

HALAMAN PERSEMBAHAN



DAFTAR ISI

	Hal.
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
INTISARI.....	xiv
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
1.5 Hipotesis Penelitian.....	10
1.6 Metode Penelitian.....	10
1.6.1 Jenis dan Sumber Data.....	10
1.6.2 Definisi Operasional Variabel	11
1.6.3 Model dan Metode Analisa Data	12
1.7 Sistematika Penulisan.....	24

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Studi Empiris.....	25
2.2 Landasan Teori	26
2.2.1 Pengertian Inflasi	26
2.2.2 Teori Inflasi	28
2.2.2.1 Teori Kuantitas.....	28
2.2.2.2 Teori Keynes	30
2.2.2.3 Teori Strukturalis	32
2.2.3 Jenis Inflasi	35
2.2.3.1 Jenis Inflasi Menurut Sifatnya	35
2.2.3.2 Jenis Inflasi Menurut Sebabnya	36
2.2.3.3 Jenis Inflasi Menurut Asal dari Inflasi	39
2.2.4 Hubungan antara Inflasi dengan Variabel : Jumlah Uang Beredar, Produk Domestik Bruto dan Suku Bunga	40
2.2.4.1 Hubungan antara Inflasi dengan Jumlah Uang Beredar	40
2.2.4.2 Hubungan antara Inflasi dengan Produk Domestik Bruto	42
2.2.4.3 Hubungan antara Inflasi dengan Suku Bunga	44

BAB III GAMBARAN UMUM VARIABEL-VARIABEL YANG DIAMATI

3.1 Gambaran Umum dan Perkembangan Inflasi di Indonesia.....	46
3.2 Perkembangan Jumlah Uang Beredar di Indonesia.....	49
3.3 Perkembangan Produk Domestik Bruto di Indonesia	51

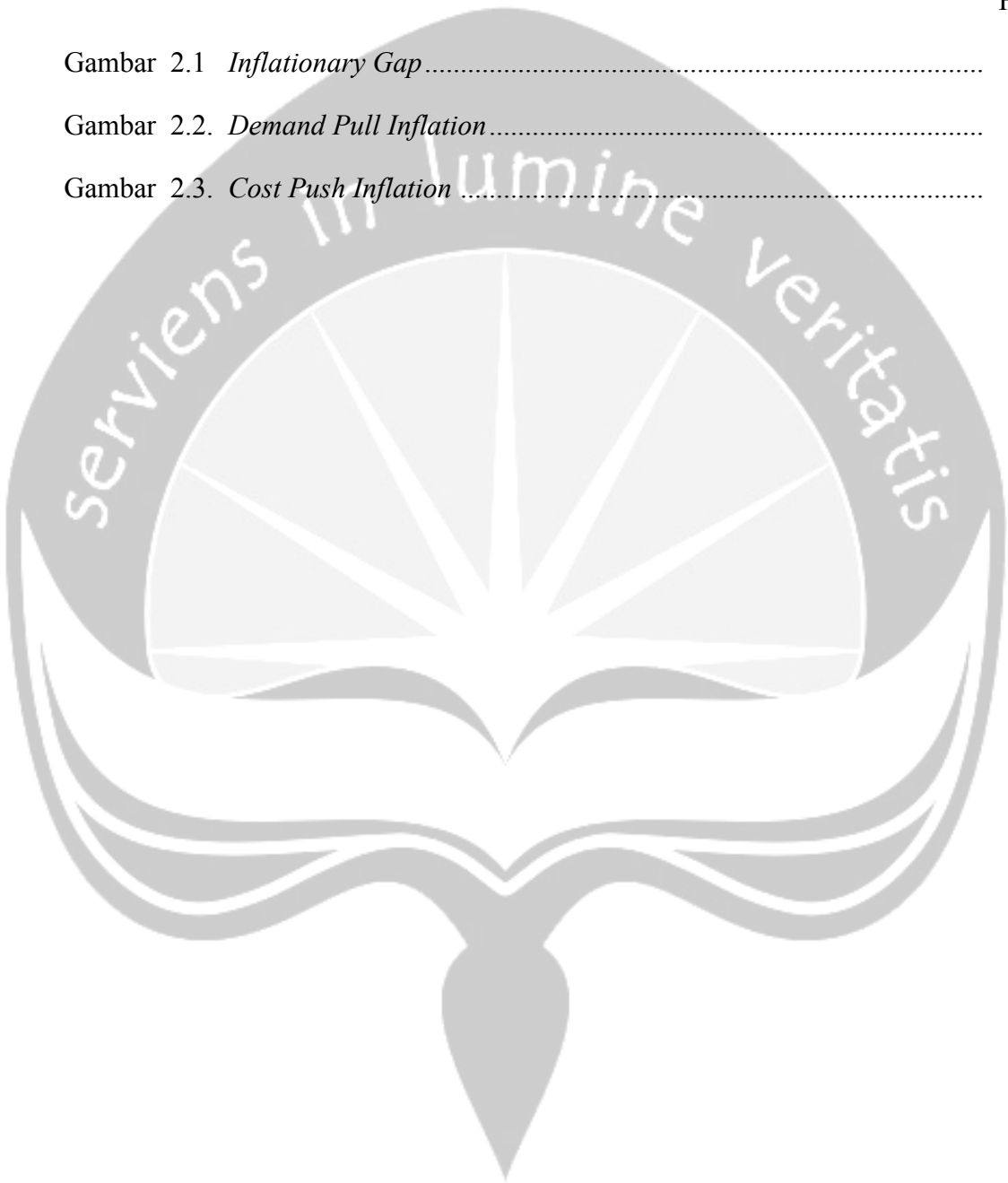
3.4 Perkembangan Suku Bunga di Indonesia	54
3.5 Deskripsi Data	55
BAB IV ANALISA DATA	
4.1 Uji Stasioneritas	57
4.1.1 Uji Akar-akar Unit	57
4.1.2 Uji Derajat Integrasi	58
4.2 Analisa Kriteria Ekonometrika	60
4.2.1 Uji Multikolinearitas	61
4.2.2 Uji Autokorelasi	62
4.2.3 Uji Heteroskedastisitas	62
4.3 Analisa Kriteria Statistik	64
4.3.1 Uji t	64
4.3.2 Uji F	64
4.3.3 Koefisien Determinasi (R^2)	65
4.4 Analisa Ekonomi	65
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	69
5.2 Saran	69
DAFTAR PUSTAKA	71
LAMPIRAN	73

DAFTAR TABEL

	Hal.
Tabel 1.1 Perkembangan Tingkat Inflasi Tahun 2000:Q1-2005:Q4 (Dalam Persen).....	2
Tabel 1.2 Perkembangan Jumlah Uang Beredar Tahun 2000:Q1-2005:Q4 Menurut Harga Berlaku (Dalam Milyar Rupiah).....	4
Tabel 1.3 Perkembangan Produk Domestik Bruto di Indonesia Tahun 2000-2005 Atas Dasar Harga Konstan 20000 Menurut Lapangan Usaha (Dalam Milyar Rupiah)	8
Tabel 3.1 Indeks Harga Konsumen dan Inflasi di Indonesia (2000=100)	48
Tabel 3.2 Perkembangan Jumlah Uang Beredar di Indonesia (dalam satuan milyar rupiah)	50
Tabel 3.3 Perkembangan Produk Domestik Bruto di Indonesia Atas Dasar Harga Konsatn 2000 Menurut Lapangan Usaaha (dalam satuan milyar rupiah).....	52
Tabel 3.4 Perkembangan Suku Bunga Deposito di Indonesia	54
Tabel 4.1 Uji Akar-akar Unit	58
Tabel 4.2 Uji Derajat Integrasi 1	59
Tabel 4.3 Uji Derajat Integrasi 2	59
Tabel 4.4 Hasil Estimasi Model ECM	60
Tabel 4.5 Hasil <i>Auxillary Regression</i>	61
Tabel 4.6 Hasil Estimasi ECM (Setelah Perbaikan) Dependen Variabel : DINFt	63
Tabel 4.7 Analisa Jangka Panjang.....	67

DAFTAR GAMBAR

	Hal.
Gambar 2.1 <i>Inflationary Gap</i>	31
Gambar 2.2. <i>Demand Pull Inflation</i>	37
Gambar 2.3. <i>Cost Push Inflation</i>	38



DAFTAR LAMPIRAN

	Hal.
LAMPIRAN 1 Data Inflasi, Jumlah Uang Beredar, Produk Domestik Bruto, dan Suku Bunga di Indonesia.....	73
LAMPIRAN 2 Uji Stasioneritas (Uji Akar-akar Unit).....	75
LAMPIRAN 3 Uji Derajat Integrasi I (1).....	84
LAMPIRAN 4 Uji Derajat Integrasi I (2).....	93
LAMPIRAN 5 <i>Error Correction Model</i> (ECM).....	96
LAMPIRAN 6 Uji Multikolinearitas.....	98
LAMPIRAN 7 Perbaikan Uji Heteroskedastisitas.....	102

**PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, PRODUK DOMESTIK BRUTO
DAN SUKU BUNGA TERHADAP INFLASI DI INDONESIA**

1988 : Q1 – 2005 : Q4

Dengan Pendekatan *Error Correction Model*

**Disusun Oleh :
Dyah Wahyuning Tyas
NPM : 04 11 14750**

Pembimbing

Drs. I. Agus Wantara, M. Si

Intisari

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisa : (1) Untuk mengetahui pengaruh jumlah uang beredar terhadap inflasi, (2) mengetahui pengaruh produk domestik bruto terhadap inflasi, (3) mengetahui suku bunga terhadap inflasi, dan (4) untuk mengetahui pengaruh jumlah uang beredar, produk domestik bruto, dan suku bunga terhadap inflasi. Metode penelitian yang digunakan adalah : (1) menggunakan data sekunder, (2) telaah/kajian pustaka, dan (3) *Error Correction Model* (ECM).

Dalam penelitian ini ada tiga temuan yang diperoleh. Pertama, hasil estimasi ECM menunjukkan bahwa spesifikasi modelnya benar (valid) sehingga dapat memberikan indikasi adanya hubungan jangka pendek dan jangka panjang. Kedua, jumlah uang beredar tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap inflasi di Indonesia dalam jangka pendek namun berpengaruh dan signifikan terhadap inflasi di Indonesia dalam jangka panjang. Ketiga, produk domestik bruto tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap inflasi di Indonesia dalam jangka pendek, namun berpengaruh dan signifikan terhadap inflasi di Indonesia dalam jangka panjang. Keempat, suku bunga dianggap tidak berpengaruh secara signifikan terhadap inflasi di Indonesia dalam jangka pendek dan jangka panjang karena tidak sesuai dengan hipotesis.

Kata kunci : Jumlah Uang Beredar, Produk Domestik Bruto, Suku Bunga, *Error Correction Model*, *Error Correction Term*.